

Fonds mondial à faible volatilité Mackenzie

Philosophie de placement

Nous croyons en une approche de base qui repose sur des idées fondamentales dans un processus de placement rigoureux, systématique et conscient des risques. La priorité de notre équipe dans l'exécution du processus de placement est de rester agile dans la recherche de génération d'alpha pour les clients. Pour conserver cet avantage, nous utilisons un modèle de coût de transaction exclusif et mettons l'accent sur la capacité.

Objectif de la stratégie

Cherche à surpasser l'indice MSCI Monde à volatilité minimale de 1,0 % à 1,5 % sur un cycle complet du marché sur une base annualisée (avant déduction des frais), avec une erreur de réplication cible de 2 %.

Approche

Les actions sont analysées au moyen d'un cadre de modèle régional/sectoriel et mondial/sectoriel.

Les pondérations individuelles des actions sont attribuées en fonction de sous-facteurs, qui sont regroupés dans les quatre super facteurs : valeur, croissance, qualité et investisseur éclairé.

- **Valeur** : Se concentre sur les indicateurs de valeur : Valeur de qualité (basée sur les flux de trésorerie et les dividendes), valeur pure (basée sur les livres, les revenus ou les bénéfices), négligence et entreprises liées.
- **Croissance** : Accent mis sur les révisions des prévisions par les analystes du côté des ventes (bénéfices, ventes et dividendes), la croissance à long terme, l'innovation, les prévisions des données fondamentales et les perspectives des sociétés liées.
- **Qualité** : Met l'accent sur la gestion, la répartition du capital, l'efficacité opérationnelle, la confiance des employés, les facteurs ESG et l'application des principes comptables.
- **Investisseur éclairé** : Le facteur examine l'activité des participants au marché informés, comme l'intérêt à court terme et les options sur titres.

La modélisation contextuelle est utilisée pour affiner davantage les pondérations des facteurs attribués aux actions.

Principaux avantages de notre approche

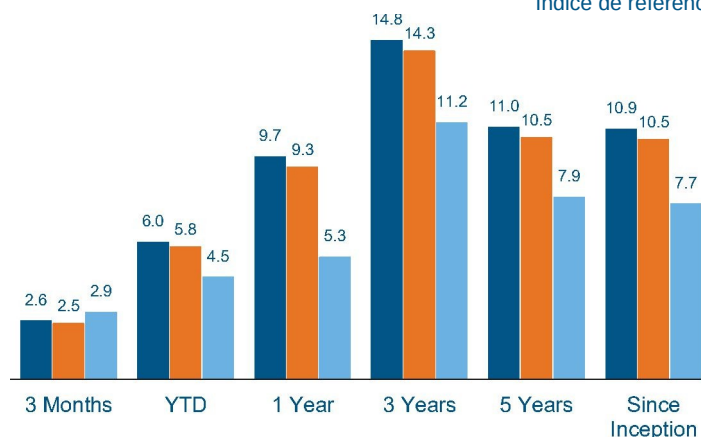
- Nous sommes axés sur l'alpha et l'innovation dans la construction de facteurs d'alpha à court et à long terme, en adaptant le positionnement actif du portefeuille et en réduisant au minimum l'effet négatif des coûts d'opération.
- Nous avons une orientation de base qui vise à offrir un profil d'alpha plus uniforme dans un large éventail de contextes de marché
- Nous sommes agiles pour permettre la mise en œuvre efficace de nouvelles recherches et intégrer un rééquilibrage quotidien avec des contraintes de capacité strictes.
- Nous adoptons une approche consciente du risque, du coût de transaction et de l'indice de référence, combinée à une surveillance humaine pour surveiller l'exposition du portefeuille.

Rendements des titres de créance du composite en %

Brut du portefeuille

Portefeuille net

Indice de référence



STATISTIQUES SUR LES RISQUES (3 ANS)

Écart de suivi (%)	1,6
Ratio d'information	2,3
Ratio de Sharpe	1,4

ACTIF GÉRÉ

Actif de la société* (B)	269 \$
Actif de l'équipe (B)	41,7 \$
Actifs mondiaux (en millions)	10 940 \$
Actifs de la stratégie (en millions)	1 116 \$

APERÇU DE LA STRATÉGIE

Date de création	Juillet 2020
Nombre cible de placements	200
Taux de rotation prévu	100
Part active attendue	>45

* L'actif de la société représente tous les actifs sous gestion de la Corporation Financière Mackenzie et d'autres sociétés affiliées de Placement Mackenzie à l'échelle mondiale, y compris la Corporation Placement Mackenzie. Les renseignements ci-dessus, qui ne constituent pas des lignes directrices ou restrictions formelles en matière de placement, peuvent changer de temps à autre et au fil du temps. Le rendement historique ne garantit pas ou n'indique pas les résultats futurs. Les données brutes sur le rendement patrimonial ci-dessus ne tiennent pas compte de la déduction des frais de conseil en placement. Les données sur le rendement net présentées ci-dessus reflètent la déduction des frais de conseil en placement les plus élevés pour la stratégie. Tous les détails du calcul du rendement, y compris en ce qui concerne les autres types de coûts, frais et charges, sont présentés à la page 4. Les frais peuvent être modifiés et négatifs. Source : Mackenzie

Fonds mondial à faible volatilité Mackenzie

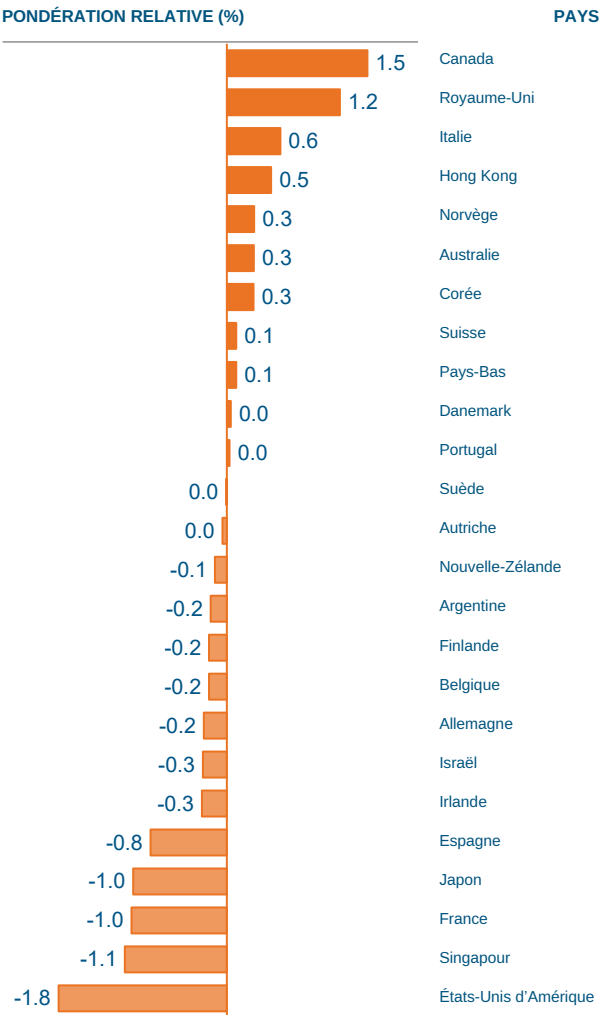
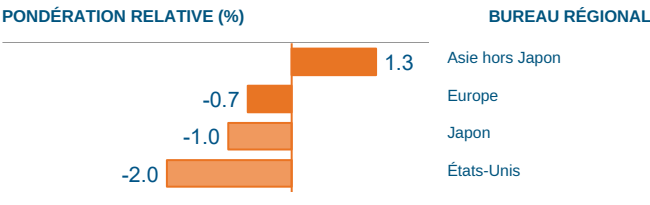


30 juin 2026 | Monnaie - \$ CA

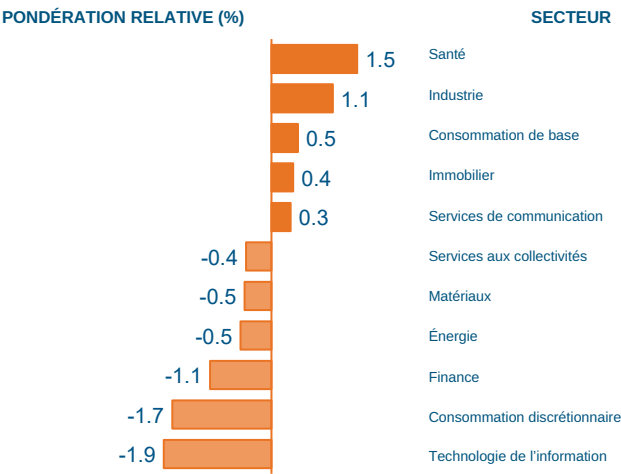
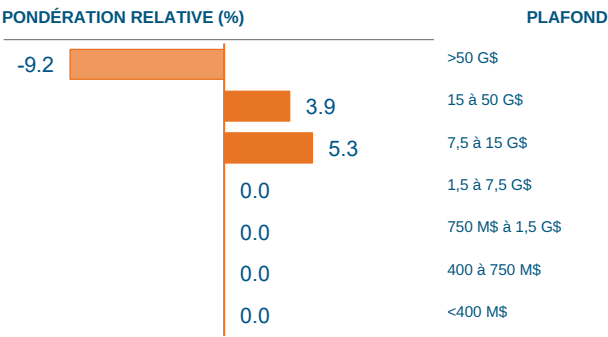
Caractéristiques du portefeuille

	PORTEFEUILLE	INDICE DE RÉFÉRENCE
Nombre de placements	280	285
% des 10 principaux titres	16 %	13 %
Bêta prévu	1,0	1,0
C/B (prévisions)	15,8	17,6
P/Tangible Book	10,7	10,5
C/Flux de trésorerie	9,9	12,4
P/Ventes	1,5	1,9
Rendement en dividendes	2 %	2 %
Révision des bénéfices nets sur 3 mois en %	26 %	22 %
Révision des ventes nettes sur 3 mois en %	24 %	25 %
Révision du cours net cible sur 3 mois en %	16 %	15 %
Rachat d'actions	1 %	1 %
Maroe de flux de trésorerie disponible	16 %	16 %

Répartition régionale



Répartition de la capitalisation boursière



Les renseignements sur les comptes représentatifs indiqués ci-dessus ne sont pas indicatifs des résultats futurs et peuvent changer. Les renseignements trimestriels indiqués ci-dessus sont en date du 30 juin 2026

Fonds mondial à faible volatilité Mackenzie

Pour la période du 1er août 2020 au 31 décembre 2025

Rendement annuel du composite (en \$ CA)

Année ⁽¹⁾	Rendement brut du composite	Rendement net du composite (%)	Indice de référence Rendement (%)	Nombre de portefeuilles	Dispersion interne (%)	Composite Standard sur 3 ans	Indice de référence Standard	Composite Actif (M\$)	Total Actif de la société
2025	9,94	9,50	5,36	≤5	S/O	7,66	7,77	1 012	240 948
2024	23,74	23,25	20,62	≤5	S/O	8,85	9,02	779	210 714
2023	8,14	7,71	5,10	≤5	S/O	9,14	9,27	494	193 415
2022	-1,63	-2,03	-3,47	≤5	S/O	S/O	S/O	483	184 269
2021	17,94	17,47	13,44	≤5	S/O	S/O	S/O	486	207 612
2020	1,96	1,79	1,24	≤5	S/O	S/O	S/O	466	184 895

(1) Pour 2020, les données présentées du 1er août 2020 (date de création) au 31 décembre 2020.

(2) L'écart-type annualisé sur trois ans n'est pas présenté au 31 décembre 2020, au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2022, car le composite n'a pas 36 rendements mensuels à cette date.

Rendement annualisé du composite (en \$ CA)

Année	Rendement brut du composite (%)				Rendement net du composite (%)				Rendement de l'indice de référence (%)			
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
2025	9,94	13,73	11,28	S/O	9,50	13,28	10,84	S/O	5,36	10,13	7,90	S/O
2024	23,74	9,59	S/O	S/O	23,25	9,16	S/O	S/O	20,62	6,96	S/O	S/O
2023	8,14	7,85	S/O	S/O	7,71	7,42	S/O	S/O	5,10	4,80	S/O	S/O
2022	-1,63	S/O	S/O	S/O	-2,03	S/O	S/O	S/O	-3,47	S/O	S/O	S/O
2021	17,94	S/O	S/O	S/O	17,47	S/O	S/O	S/O	13,44	S/O	S/O	S/O



Aperçu de la société

La Corporation Financière Mackenzie, la Corporation Placements Mackenzie, Placements Mackenzie Europe Limitée et Placements Mackenzie Asie Limitée (collectivement Placements Mackenzie) offrent des services de gestion de placements et des services connexes par l'intermédiaire de multiples canaux de distribution. L'actif géré au 31 décembre 2025 s'élevait à 240,9 G\$. Nous offrons nos services de gestion de placements au moyen de fonds communs de placement, de fonds en gestion commune, de comptes distincts et de comptes distincts pour les investisseurs particuliers et institutionnels. Placements Mackenzie s'engage à générer des rendements à long terme constants pour sa clientèle. La Société est membre du groupe de sociétés de la Société financière IGM Inc. (TSX:IGM).

Le 22 décembre 2020, Greenchip Financial Corp. est devenue membre de Placements Mackenzie. Le 31 décembre 2020, GLC Asset Management Group Ltd. est devenue membre de Placements Mackenzie.

Déclaration de conformité

Placements Mackenzie affirme se conformer aux Normes de rendement des placements mondiaux (GIPS®) et a préparé et présenté ce rapport conformément aux normes GIPS. Placements Mackenzie a fait l'objet d'une vérification indépendante pour les périodes allant du 1er janvier 2008 au 31 décembre 2021. Une société qui affirme se conformer aux normes GIPS doit établir des politiques et des procédures pour se conformer à toutes les exigences applicables des normes GIPS. La vérification donne l'assurance que les politiques et procédures de la société relatives à la maintenance du composite et des fonds en gestion commune, ainsi qu'au calcul, à la présentation et à la distribution du rendement, ont été conçues conformément aux normes GIPS et ont été mises en œuvre dans une entreprise large base. Le composite quantitatif mondial à faible volatilité a fait l'objet d'un examen du rendement pour les périodes allant du 1er août 2020 au 31 décembre 2021. Les rapports de vérification et d'examen du rendement sont disponibles sur demande. Voir les coordonnées ci-dessous.

Description du composite

Le composite quantitatif mondial à faible volatilité vise à procurer une appréciation à long terme du capital et à surpasser son indice de référence tout en maintenant une volatilité plus faible. La stratégie applique un processus de sélection ascendante et quantitative des titres, fondé sur des données fondamentales, aux actions à grande et à moyenne capitalisation des pays développés. Le processus de placement met l'accent sur un ensemble succinct de facteurs à forte conviction, qui sont appliqués dans le contexte d'un modèle régional/sectoriel/sectoriel relatif. Avant le 28 février 2025, le composite était connu sous le nom de composite mondial à faible volatilité. La date de création du composite est le 1er août 2020.

Description de l'indice de référence

L'indice de référence est l'indice MSCI Monde à volatilité minimale (\$ US), déduction faite des retenues d'impôt. L'indice MSCI Monde à volatilité minimale (\$ US) est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière et ajusté en fonction du flottant qui est conçu pour refléter les caractéristiques de rendement d'une stratégie de variance minimale appliquée aux actions à grande et à moyenne capitalisation dans 23 pays développés. L'indice est calculé en optimisant l'indice MSCI Monde, son indice mère, pour le risque absolu le plus faible (dans un ensemble donné de contraintes).

Devise de déclaration

Les valorisations sont calculées et le rendement du composite est présenté en dollars canadiens.

Dispersion interne

La dispersion interne est calculée à l'aide de l'écart-type pondéré en fonction de l'actif des rendements bruts annuels des portefeuilles qui ont été inclus dans le composite pour l'ensemble de l'année. La dispersion interne n'est calculée que pour les composites qui comptent au moins six comptes pour l'année complète.

Écart-type à l'étranger

L'écart-type annualisé sur 3 ans mesure la variabilité des rendements bruts du composite et de l'indice de référence au cours de la période précédente de 36 mois.

Frais

Les frais maximums pour la stratégie sont de 0,40 % par année.

Liste des composites et des fonds en gestion commune

Une liste comprenant les descriptions des composés, les descriptions des fonds en gestion commune à distribution limitée et les fonds à distribution élargie est disponible sur demande. Voir les coordonnées ci-dessous.

Calcul du rendement

Les rendements avant déduction des frais sont calculés avant déduction des frais de gestion, d'exploitation et des autres frais, mais après déduction de tous les frais de négociation et retenues d'impôt. Pour les fonds négociés en bourse au Canada, le rendement avant déduction des frais est calculé en additionnant géométriquement le pourcentage mensuel calculé au prorata du ratio total des frais de gestion nets au rendement mensuel net. Cette méthodologie s'applique aux fonds négociés en bourse canadiens et aux comptes de fonds communs de placement avant le 1er avril 2023. Le rendement brut du composite est calculé en pondérant l'actif des rendements des comptes individuels en utilisant les valeurs marchandes au début de la période. Le rendement net du composite est calculé à l'aide de frais modèles et reflète la déduction des frais maximums, qui peuvent inclure des frais de gestion de placements et d'administration. Le rendement après déduction des frais vise à illustrer l'incidence des frais sur le rendement du composite. Les frais de conseil en placement réels engagés par les clients sont généralement négociés individuellement et peuvent varier en fonction, entre autres, du barème de frais applicable et de la taille du portefeuille.



Principes d'évaluation

Les placements cotés en bourse ou négociés sur un marché hors cote sont évalués au cours de clôture. Lorsqu'aucun prix de clôture n'est disponible, le dernier prix de vente ou de clôture est utilisé. Les placements non cotés ou non négociés en bourse, ou les placements dont le dernier prix n'est pas disponible ou pour lesquels les cotations boursières sont, de l'avis de Mackenzie, inexactes, non fiables ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évaluées à leur juste valeur déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation sectorielles appropriées et acceptées, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur déterminée à l'aide de modèles d'évaluation nécessite l'utilisation d'intrants et d'hypothèses fondés sur des données observables du marché, y compris la volatilité et d'autres taux ou prix applicables. Dans certaines circonstances, la juste valeur peut être déterminée au moyen de techniques d'évaluation qui ne sont pas étayées par des données du marché observables.

Des renseignements supplémentaires concernant les politiques d'évaluation des portefeuilles, le calcul du rendement et la préparation des rapports GIPSMMD sont mis à la disposition des clients potentiels sur demande. Voir les coordonnées ci-dessous.

Marque de commerce

GIPS® est une marque déposée du CFA Institute. Le CFA Institute n'appuie ni ne fait la promotion de cet organisme et ne garantit pas l'exactitude ou la qualité du contenu des présentes.

Coordonnées

Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec Dean Silver à Dean.Silver@mackenzieinvestments.com.